



Wien 1, Schwarzenbergplatz 3

## **Amundi GF Vorsorge Aktiv**

**Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)**

### **Rechenschaftsbericht**

über das Rechnungsjahr  
1. Oktober 2023 – 30. September 2024

# Inhaltsverzeichnis

<b>Organe der Amundi Austria GmbH</b> .....	<b>3</b>
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht an die Anteilsinhaber/innen</b> .....	<b>5</b>
<b>Anlagestrategie</b> .....	<b>5</b>
<b>Kapitalmarktentwicklung</b> .....	<b>7</b>
<b>Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds</b> .....	<b>9</b>
<b>Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens</b> .....	<b>10</b>
1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance).....	10
2. Fondsergebnis.....	11
3. Entwicklung des Fondsvermögens.....	12
<b>Vermögensaufstellung</b> .....	<b>13</b>
<b>Bestätigungsvermerk</b> .....	<b>19</b>
<b>Steuerliche Behandlung</b> .....	<b>21</b>
<b>Fondsbestimmungen</b> .....	<b>22</b>
<b>Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO</b> .....	<b>27</b>

# Organe der Amundi Austria GmbH

## Aufsichtsrat

Olivier MARIÉE (Vorsitzender ab 1.12.2024)  
Matteo GERMANO (Vorsitzender) (bis 30.9.2024)  
Domenico AIELLO (stv. Vorsitzender) (von 21.9.2023 bis 28.11.2023)  
Francesca CICERI (ab 15.12.2023)  
Eli HANTGAN (bis 15.2.2024)  
Elodie LAUGEL  
Aurélia Marie Catherine Marguerite LECOURTIER-GÉGOUT (ab 16.2.2024)  
(stv. Vorsitzender) (ab 12.4.2024)  
Marion MORALES ALBINANA-ROSNER (bis 11.10.2023)  
Christianus PELLIS  
Mag. Karin PASEKA  
Harald ZNAIMER (ab 21.5.2024)  
Thomas GREINER (bis 21.5.2024)  
Stefan ZDRAZIL (ab 1.12.2024)  
Beate SCHEIBER (bis 30.11.2024)

## Staatskommissär

Ministerialrätin Mag. Jutta RAUNIG (ab 1.6.2024)  
Bundesministerium für Finanzen, Wien  
Ministerialrätin Dr. Ingrid EHRENBÖCK-BÄR (bis 31.1.2024)  
Bundesministerium für Finanzen, Wien  
Amtdirektor Regierungsrat Josef DORFINGER, Stv.  
Bundesministerium für Finanzen, Wien

## Geschäftsführung

Franck Patrick Gabriel JOCHAUD DU PLESSIX (Vorsitzender)  
Christian MATHERN (stv. Vorsitzender)  
Bernhard GREIFENEDER  
Mag. Hannes ROUBIK

## Depotbank

UniCredit Bank Austria AG, Wien

## Prüfer

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

## Angaben zur Vergütungspolitik

1.

Anzahl der Mitarbeiter	151
davon Begünstigte (sonstige Risikoträger) gemäß § 20 Abs. 2 Z 5 AIFMG	44
Gesamtsumme der an die Mitarbeiter (inkl. Geschäftsführung) der VWG gezahlten Vergütungen	EUR 15,382.434,08
davon variable Vergütung	EUR 2,892.647,02

2.

Gesamtsumme der Vergütungen an Risikoträger	EUR 6,735.608,36
davon Gesamtsumme der variablen Vergütungen an Risikoträger	EUR 2,007.722,04
davon Vergütungen an die Geschäftsführung	EUR 1,803.158,33
davon Vergütungen an die Führungskräfte	EUR 1,785.677,83
davon Vergütungen an sonstige Risikoträger	EUR 2,627.236,13
davon Vergütungen an die Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR 519.536,07
davon Vergütungen an die Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführung und Risikoträger	EUR 0,00

*Sämtliche Angaben in den Punkten 1 und 2 beziehen sich auf die Datenerfassung gemäß Gruppenvorgaben per 31.12.2023. Die ausgewiesenen Werte beinhalten unter Berücksichtigung der entsprechenden Vergütungspolitik gegebenenfalls auch aufgeschobene variable Vergütungen ehemaliger Risikoträger.*

3.

Die Höhe der Gesamtvergütungen setzt sich aus fixen und variablen Bestandteilen zusammen. Die fixen Anteile orientieren sich an der Funktion, dem Grad der Verantwortung, der Ausbildung und den Kompetenzen der einzelnen Funktionsträger. Variable Bestandteile werden eingesetzt, um eine direkte Verknüpfung zwischen Entlohnung und risikobereinigter Leistung sowohl auf kurzfristige als auch auf langfristige Sicht zu schaffen und um auf diese Weise einen Gleichklang zwischen den Kundeninteressen, den Interessen der Gesellschaft und ihrer Stakeholder mit jenen der Mitarbeiter und Organe herzustellen. Für diese Zwecke werden auch Instrumente als Teil der variablen Vergütung eingesetzt. Die Berechnung der Höhe der variablen Vergütung basiert auf individuellen risikobasierten quantitativen und qualitativen Kriterien für einen mehrjährigen Betrachtungszeitraum.

4.

Die letzte zentrale unabhängige Überprüfung wurde im 2. Quartal 2023 durchgeführt, die detaillierten Ergebnisse wurden dem Vergütungsausschuss und dem Aufsichtsrat in ihrer Sitzung am 14.12.2023 zur Kenntnis gebracht. Es gab keinerlei Unregelmäßigkeiten oder Beanstandungen.

5.

Sowohl Vergütungsausschuss als auch Aufsichtsrat haben zuletzt in ihrer Sitzung vom 14.12.2023 die Grundsätze der Vergütungspolitik überprüft. Eine neue Version der Remuneration Policy wurde am 14.12.2023 beschlossen, in der sowohl eine Anpassung an den ESG-Ansatz der Gruppe als auch eine Erweiterung der ESG-Ziele erfolgten.

*Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik sind auf der Internet-Seite der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.amundi.at>) abrufbar und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.*

# Bericht an die Anteilhaber/innen

## Sehr geehrte Anteilhaber!

Wir legen nachstehend den Bericht des Amundi GF Vorsorge Aktiv, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG) über das Rechnungsjahr vom 1.10.2023 bis 30.9.2024 vor.

### **Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos:**

Commitment-Ansatz (gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV)

## Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert.

Auch im letzten Jahr war das Anlageziel des Amundi GF Vorsorge Aktiv Fonds den Ertrag unter Einhaltung eines dynamischen Risikobudgets zu maximieren. Dieses Risikobudget wurde bei positiver Wertentwicklung des Fonds erhöht und bei negativer reduziert. Dadurch wurde sowohl die Erhöhung von Ertragschancen als auch die Reduzierung von Verlustrisiken begünstigt. Darüber hinaus wurde das Risikobudget periodisch auf den Standardwert gesetzt, wobei eine positive Wertentwicklung der jeweiligen Vorperiode dem Standardwert zusätzlich anteilmäßig zugeschlagen wurde. Dafür wurde ein dynamisches Allokationsmodell eingesetzt, das je nach aktueller Höhe dieses Risikobudgets die Gewichtung zwischen dem dynamischen Portfolioteil (Aktienindexfutures zur Investmentgradsteuerung und Anleiheninvestments zu Veranlagungszwecken) und dem risikolosen Basis-Portfolioteil (Anleihen mit kurzer Laufzeit und Bankguthaben) steuert.

So wurde die globale Aktienquote zwischen ca. 33 % und ca. 39 % gesteuert. Die Europäische Staatsanleihenquote betrug dabei mindestens 51 % und wurde aus Zinsrisikosicht immer noch konservativ gehalten. In diesem Zusammenhang haben wir Anleihen mit kurzer Laufzeit sukzessive mit länger laufenden Anleihen gepaart. Erstere dienen einem nach wie vor guten Carry-Portfolio, da dort bedingt durch die inverse Zinsstrukturkurve die Renditen am höchsten waren, und zweitere können kurztechnisch von möglichen kommenden Zinssenkungen profitieren.

Die globale Aktienseite verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie. Im Fonds verfolgen wir eine breite Streuung in diversen ESG-spezifischen Themen mit Fokus auf Infrastruktur und erneuerbare Energien, sei es Errichtung von Wind- und Solarparks, Energietransport, Anbindung an Industrie oder private Haushalte, Errichtung und Erneuerung von Hochspannungs-Stromleitungen, diverse Umweltbelange wie Wasserstoff, Wassermanagement und Abwasser, Müllmanagement und Recycling, nachhaltiger Transport, nachhaltiger Wohnungsbau etc. Zudem wurde im vierten Quartal 2023 die Titelselektion des Fonds an die Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens angepasst.

Innerhalb der Aktienseite war der Fonds zu 2/3 in Nordamerika, ca. 21 % in Europa und der Rest in Asien vorwiegend in Japan und Australien veranlagt. Die höchstgewichteten Sektoren innerhalb der Aktienseite sind ca. 24 % in Technologie, gefolgt von ca. 16 % in Finanz und ca. 14 % im Gesundheitsbereich. Der Industriebereich, in dem viele nachhaltige Themen vertreten sind, ist mit rund 13 % veranlagt. Weitere Bereiche sind Kommunikationsdienste, Basisindustrie (hier vorwiegend Industriegase), Verbrauchsgüter und zyklischer Konsum, die jeweils zwischen 6 % bis 8 % gewichtet sind. Versorger und Immobilienaktien befinden sich in einem untergeordneten Ausmaß im Portfolio. <sup>1)</sup>

Im abgelaufenen Rechnungsjahr wurden keine Derivate getätigt, die unter die Berichtspflichten der ESMA Guidelines ESMA/2012/832 fallen.

<sup>1)</sup> Aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden kann es zwischen den Prozentangaben der Anlagestrategie und der Vermögensaufstellung zu Abweichungen kommen.

Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, die auf die Strategie des Fonds zutreffen, und stützte sich auf eine Kombination aus folgenden Maßnahmen:

- **Ausschlussgrundsätze:** Amundi hat normative, tätigkeits- und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- **Integration von ESG-Faktoren:** Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besser gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die anwendbare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.
- **Engagement:** Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern.
- **Abstimmung:** Die Abstimmungspolitik von Amundi beruhte auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundis Abstimmungspolitik.

# Kapitalmarktentwicklung

## Zusammenfassung

Das vergangene Rechnungsjahr war von einer Fortsetzung der globalen Krisenherde gekennzeichnet (Krieg Russland/Ukraine, Spannungen USA/China, Israel/Palästina bzw. Iran etc.), die die Politik vor große Herausforderungen stellten. Die gestiegene Inflation sorgte besonders bei Menschen mit geringerem Einkommen für Probleme und führte vor allem auch zu gestiegenen Kreditkosten, welche den privaten Immobiliensektor stark belasteten. Gleichzeitig ergriffen die Notenbanken massive Schritte zur Bekämpfung der Inflation, da die langfristigen Auswirkungen einer zu hohen Inflation auf die Wirtschaft extrem negativ wären. Die gestiegenen Zinsen konnten die Inflation zwar eindämmen, bereiteten aber naturgemäß dem Unternehmenssektor größere Sorgen. Besonders betroffen sind jene Unternehmen, die aufgrund ihrer schlechteren Bonität ohnehin höhere Zinsen zahlen müssen. Die nachlassende Inflation ab Ende 2023, die damit verbundenen Zinssenkungserwartungen und die überraschend stabile Wirtschaftslage wirkten für beinahe alle Assetklassen zunächst unterstützend. Das Bild hat sich jedoch im Sommer gedreht, weshalb erste Zinssenkungsschritte gesetzt wurden, um die Wirtschaft zu unterstützen, die deutliche Schwächen zeigte. Die Zinssenkungserwartungen sind ebenfalls deutlich gestiegen, was die Kapitalmärkte stabilisierte.

## Volkswirtschaft

Makro, Notenbanken und Inflation: Die Notenbanken, die am Anfang zu zögerlich gewesen waren, erhöhten die Leitzinsen bis ins H2 2023 hinein, um die Inflation zu dämpfen. Sowohl in Europa als auch den USA näherte sich die Inflation wieder dem Zielniveau von ca. 2 % an, wobei sie sich zuletzt jeweils bei ca. 2,5 % eingependelt hat. Sowohl EZB als auch FED haben bereits ihre Leitzinsen gesenkt, was aber nur der Anfang war.

In den USA blieb das Wirtschaftswachstum lange positiv, während es in der Eurozone auf der Stelle trat. Vor allem die Industrie in Europa bereitet starke Sorgen. Aber auch vom Arbeitsmarkt in den USA kamen vermehrt Zeichen einer Abkühlung, die sich im 2. Halbjahr fortsetzen bzw. sogar verstärken könnte.

## Anleihen

Geldmarkt & kurzfristige Zinsen: Die kurzfristigen Zinsen reagierten stärker auf die Zinserhöhungen der Notenbanken, die Renditen 2-jähriger Treasuries stiegen auf bis zu 5,2 % im Oktober 2023, die Zinsen 2-jähriger deutscher Bundesanleihen erreichten im Berichtszeitraum ein Hoch bei 3,25 % im Oktober 2023 und beendeten das Jahr 2023 bei 2,4 %. Ein Abflauen der Zinssenkungserwartungen führte zu einem Anstieg bis fast 3 % gegen Ende Q1 2024, bevor sie aufgrund der Wirtschaftseintrübung zuletzt stark fielen.

Staatsanleihen: Die Staatsanleihenmärkte der USA und der Eurozone entwickelten sich performancemäßig sehr erfreulich, da die Zinsen vom Anfang bis zum Ende des Berichtszeitraums tendenziell fielen. Während des Jahres 2023 wurden die Anleihenmärkte vor allem von der Frage bestimmt, wann das Ende des Zinserhöhungszyklus der Notenbanken erreicht wird (die sogenannte Terminal Rate) und ob die Notenbankzinsen aufgrund einer erwarteten Abschwächung der Wirtschaft 2024 im Laufe des Jahres 2024 die Zinsen wieder senken könnten. Die Antwort gab es im 4. Quartal in Form deutlich gefallener Renditen. Zehnjährige US-Staatsanleihen fielen vom Hoch im Oktober von 5,0 % auf 3,9 % gegen Ende des Jahres und stiegen dann wieder auf 4,4 % gegen Ende Q2 2024. Das deutsche Pendant fiel vom Hoch im Oktober von über 3 % auf 2,0 % und stieg gegen Ende Q2 2024 auf 2,5% an, was den ausgepreisten Zinssenkungen dank besserer Wirtschaftsdaten geschuldet war. Im Q3 schwächte sich die Wirtschaftslage spät aber doch ab, was sich wiederum in niedrigeren Zinsen widerspiegelte.

Unternehmensanleihen: Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating (+9,56 %) konnten Euro-Staatsanleihen (+9,28 %) im Berichtszeitraum minimal outperformen, da die Risikoaufschläge der Unternehmensanleihen aufgrund der relativ stabilen Lage der Wirtschaft etwas nachgaben. High Yield-Anleihen verzeichneten bei ebenfalls fallenden Risikoaufschlägen das beste Ergebnis mit +13,02 %.

Schwellenländeranleihen: Globale Schwellenländeranleihen haben sich mit ca. +13 % auf Eurobasis deutlich besser entwickelt als die Staatsanleihen der Industrieländer.

## Aktien

Die Aktienmärkte weltweit haben im Rechnungsjahr mit +25 % (MSCI World in EUR) positiv überrascht. Das lag an den gesunkenen Zinsen und den lange Zeit relativ stabilen Wirtschaftsdaten.

Aktien Europa: Europa galt im Berichtszeitraum abermals als Hoffnungsmarkt aufgrund der günstigen Bewertungen. Aufgrund des schwachen und uneinheitlichen Wachstums (z.B. Spanien stärker, Deutschland schwächer) war Europa absolut gesehen mit 18,8 % im MSCI Europa zwar sehr positiv, aber relativ gesehen wieder ein Underperformer.

Aktien USA: Ausschlaggebend für die Fortsetzung der US-Aktienmarkt-Rallye war zum einen die gute Wirtschaftslage, welche sich erst im Sommer 2024 etwas eintrübte, und zum anderen die gefallen Zinsen. Auch wenn die großen Tech-Titel zuletzt etwas schwächer waren, konnten sich US-Aktien im Berichtszeitraum mit 28,7 % im MSCI USA (in EUR) weiterhin gut entwickeln.

Aktien Japan: Der japanische Aktienmarkt profitierte neben dem schwachen Yen unter anderem davon, dass die Unternehmen verstärkt Reformen zur besseren Vergütung der Aktionäre umsetzen. Ein weiterer positiver Faktor ist die sich normalisierende Inflation durch steigende Löhne, welche sich positiv auf die Konsumentenlaune niederschlugen. Die zuletzt angestiegenen Leitzinsen (gegen den globalen Trend) haben zu einer starken Korrektur geführt und damit auch die Performance des MSCI Japan auf 15,3 % in EUR gedrückt.

Aktien Schwellenländer: Schwellenländer-Aktien waren zuletzt aufgrund guter Wachstumsaussichten und einer attraktiven Bewertung im Aufwind, was sich mit 19,6 % im MSCI Emerging Markets in EUR niederschlug.

## Währungen

Der EUR/USD-Wechselkurs war im Rechnungsjahr von großer Volatilität geprägt, wobei der USD gegenüber dem EUR leicht abwertete, nachdem auch die FED mit ihrem Zinssenkungszyklus begann. <sup>2)</sup>

<sup>2)</sup> Im Zusammenhang mit der Bewertung in der aktuellen Marktsituation verweisen wir auf die Erläuterungen zur Ermittlung des Fondsrechenwertes der Vermögensaufstellung ("Risikohinweis").



## Übersicht über die letzten drei Rechnungsjahre des Fonds

Fondsvermögen in EUR, Angaben zu den Tranchen in Tranchenwährung

Rechnungsjahre	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Fondsvermögen	194.505.369,42	188.470.566,86	197.218.236,38

### Ausschüttungsanteile

#### AT0000812698 in EUR

Rechenwert je Anteil	7,91	7,14	7,19
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22.251.397,62	24.550.182,68	25.994.665,37
Ausschüttung je Anteil	0,20	0,15	0,15
Wertentwicklung in %	13,03	1,39	-11,33

### Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug

#### AT0000A28LA3 in EUR

Rechenwert je Anteil	150,77	133,26	132,09
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122.018,62	99.319,94	78.644,35
Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	8,3652	-1,7562	2,4629
Auszahlung gemäß § 58 Abs 2 InvFG	1,6346	0,0000	0,6531
Wertentwicklung in %	13,14	1,38	-11,34

# Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

## 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:  
pro Anteil in Tranchenwährung ohne Berücksichtigung des Ausgabezuschlages

<b>Ausschüttungsanteile AT0000812698</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	7,14
Ausschüttung am 15.12.2023 von 0,15 (entspricht 0,020353 Anteilen) (Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.12.2023 (Ex-Tag): 7,37)	
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	7,91
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung erworbene Anteile (1,020353 * 7,91)	8,07
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %	13,03
Nettoertrag pro Anteil	0,93

<b>Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug AT0000A28LA3</b>	In EUR
Rechenwert am Beginn des Rechnungsjahres	133,26
Rechenwert am Ende des Rechnungsjahres	150,77
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	13,14
Nettoertrag pro Anteil	17,51

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformanzenwerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

### Ausschüttung für Ausschüttungsanteile - AT0000812698

Die Ausschüttung von EUR 0,20 je Anteil wird ab 16.12.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0814 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

### Auszahlung für Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug - AT0000A28LA3

Die Auszahlung der Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 1,6346 je Thesaurierungsanteil mit KEST-Abzug wird ab 16.12.2024 von den depotführenden Banken vorgenommen, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

## 2. Fondsergebnis

Angaben in EUR

### a. Realisiertes Fondsergebnis

#### Ordentliches Fondsergebnis

<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>		<b>4.546.868,51</b>
Zinsenerträge (inkl. ordentliche Erträge ausl. Subfonds)	3.191.846,63	
Dividendenerträge	1.669.039,58	
einbehaltene Quellensteuer Dividenden	-313.803,39	
	<u>4.547.082,82</u>	
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)	-214,31	

#### **Aufwendungen**

		<b>-1.942.129,45</b>
Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1.451.710,02	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds <sup>1)</sup>	0,00	
Admin Fee	-112.660,99	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer und steuerliche Vertretung	-14.928,80	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-643,75	
Kosten für die Depotbank	-345.461,98	
Lizenzkosten, Kosten für externe Ratings	-10.992,33	
Zertifizierungskosten	-5.691,58	
sonstige Kosten	-40,00	

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **2.604.739,06**

#### **Realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>**

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren (inkl. außerordentliche agE ausl. Subfonds)	17.628.010,84
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisengewinne)	491.581,58
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-5.787.033,07
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten (inkl. Devisenverluste)	-1.200.586,65

**Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **11.131.972,70**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **13.736.711,76**

### b. Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>2) 3)</sup>

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	10.129.381,63
<b>Ergebnis des Rechnungsjahres <sup>4)</sup></b>	<b>23.866.093,39</b>

### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-797.612,64
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>23.068.480,75</b>

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres</b> <sup>5)</sup>	188.470.566,86
<b>Ausschüttung am 15.12.2023 (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	-3.644.038,93
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) (AT0000812698)	
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (inkl. Ausschüttungsausgleich)</b>	-13.389.639,26
Ausgabe von 1.207.207,07 Anteilen und Rücknahme von 3.483.293,45 Anteilen	
<b>Fondsergebnis gesamt</b> (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)	<u>23.068.480,75</u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres</b> <sup>6)</sup>	<u><b>194.505.369,42</b></u>

#### Erläuterungen zu den Wertangaben bezüglich Fondsergebnis und Entwicklung des Fondsvermögens:

- 1) Die Position beinhaltet die marktübliche Einbehaltung von Administrationskosten der Verwaltungsgesellschaft sowie Dritter.
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 3) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR 21.261.354,33.
- 4) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von EUR -100.166,65.
- 5) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 24.550.182,68 Ausschüttungsanteile, 99.319,94 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.
- 6) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 22.251.397,62 Ausschüttungsanteile, 122.018,62 Thesaurierungsanteile mit KEST-Abzug.

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.09.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien in EUR</b>							
adidas AGNamens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	1.750	1.750	1.900	237,900000	416.325,00	0,21
AIR LIQUIDE-SA ET.EXPL.P.G.CL.Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	3.403	3.726	323	173,260000	589.603,78	0,30
ASML Holding N.V.Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	851	276	25	745,600000	634.505,60	0,33
AXA S.A.Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	12.544	33.413	20.869	34,530000	433.144,32	0,22
Banco Santander S.A.ACCIONES NOM. EO 0,50	ES0113900J37	155.957	228.987	73.030	4,600500	717.480,18	0,37
Danone S.A.Actions Port. EO-,25	FR0000120644	9.369	9.369	0	65,340000	612.170,46	0,31
DEUTSCHE POST AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005552004	13.803	9.115	2.812	40,030000	552.534,09	0,28
DEUTSCHE TELEKOM AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0005557508	27.837	15.622	6.285	26,390000	734.618,43	0,38
EDP Renováveis S.A.Acciones Port. EO 5	ES0127797019	16.880	16.880	0	15,710000	265.184,80	0,14
EssilorLuxottica S.A.Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	2.556	2.679	123	212,600000	543.405,60	0,28
Industria de Diseño Textil SAAcciones Port. EO 0,03	ES0148396007	11.668	17.610	5.942	53,140000	620.037,52	0,32
INFINEON TECHNOLOGIES AGNAMENS- AKTIE O.N.	DE0006231004	12.300	21.021	8.721	31,460000	386.958,00	0,20
JERONIMO MARTINS, SGPS, S.A.Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	20.373	20.373	0	17,640000	359.379,72	0,18
KON. KPN N.V.Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	168.801	85.282	36.481	3,669000	619.330,87	0,32
MUENCHENER RUECKVERS.-GES.	DE0008430026	1.399	2.347	948	494,300000	691.525,70	0,36
AGVINK.NAMENS-AKTIE O.N.							
PUBLICIS GROUPE S.A.Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	6.647	3.173	1.226	98,200000	652.735,40	0,34
Schneider Electric SEActions Port. EO 4	FR0000121972	3.273	2.518	1.645	236,200000	773.082,60	0,40
Solaria Energia Y Medio Ambi.Acciones Port. EO - ,01	ES0165386014	11.924	46.276	34.352	11,470000	136.768,28	0,07
VERBUND AGINHABERAKTIE KAT. A O.N.	AT0000746409	5.050	8.765	7.415	74,500000	376.225,00	0,19
<b>Aktien in AUD</b>							
ANZ Group Holdings Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	30.098	15.498	0	30,480000	570.248,35	0,29
MIRVAC GROUPEg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	306.155	377.089	70.934	2,150000	409.158,20	0,21
<b>Aktien in DKK</b>							
Novo-Nordisk ASNavne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	9.461	10.686	1.225	786,800000	998.559,93	0,51
Vestas Wind Systems A/SNavne-Aktier DK -,20	DK0061539921	17.354	37.062	19.708	147,850000	344.186,37	0,18
<b>Aktien in GBP</b>							
AstraZeneca PLCRegistered Shares DL -,25	GB0009895292	4.708	1.408	0	115,880000	655.685,40	0,34
Britvic PLCRegistered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	42.139	31.690	21.551	12,750000	645.721,11	0,33
BT GROUP PLCRegistered Shares LS 0,05	GB0030913577	223.952	223.952	0	1,479000	398.083,06	0,20
HSBC HOLDINGS PLCRegistered Shares DL -,50	GB0005405286	74.709	60.479	39.270	6,692000	600.868,49	0,31
Informa PLCRegistered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	48.421	76.187	27.766	8,202000	477.313,91	0,25
National Grid PLCReg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	36.632	36.632	30.500	10,300000	453.469,86	0,23
Rentokil Initial PLCRegistered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	69.703	21.230	7.927	3,644000	305.267,39	0,16
SMITH & NEPHEW PLCRegistered Shares DL - ,20	GB0009223206	23.951	23.951	0	11,580000	333.336,43	0,17
Whitbread PLCReg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408	10.866	13.675	2.809	31,340000	409.278,82	0,21
<b>Aktien in JPY</b>							
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.Registered Shares o.N.	JP3270000007	15.400	6.100	0	6.166,000000	594.816,58	0,31
<b>Aktien in NOK</b>							
NEL ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	330.223	153.697	74.174	4,990000	140.179,73	0,07
<b>Aktien in USD</b>							
AbbVie Inc.Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	6.454	3.728	2.374	197,480000	1.142.006,11	0,59
ADVANCED MICRO DEVICES INC.Registered Shares DL -,01	US0079031078	3.445	3.445	8.200	164,080000	506.478,74	0,26
Aptiv PLCRegistered Shares DL -,01	JE00B783TY65	11.123	11.123	0	72,010000	717.680,42	0,37
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	9.500	9.500	0	92,740000	789.418,04	0,41
Crown Holdings Inc.Registered Shares DL 5	US2283681060	7.436	2.136	0	95,880000	638.827,72	0,33
Darling Ingredients Inc.Registered Shares DL -,01	US2372661015	14.132	1.932	0	37,160000	470.539,06	0,24
Elevance Health Inc.Registered Shares DL -,01	US0367521038	2.200	3.510	1.310	520,000000	1.025.043,68	0,53
Ferguson Enterpris.Inc.Registered Shares o.N.	US31488V1070	2.954	2.954	0	198,570000	525.581,99	0,27
First Solar Inc.Registered Shares DL -,001	US3364331070	4.570	9.279	8.509	249,440000	1.021.406,57	0,53
Graphic Packaging Holding Co.Registered Shares DL -,01	US3886891015	33.111	13.111	0	29,590000	877.876,88	0,45
Hewlett Packard Enterprise Co.Registered Shares DL -,01	US42824C1099	49.357	15.557	0	20,460000	904.837,79	0,47

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.09.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Aktien in USD (Fortsetzung)</b>							
HOME DEPOT INC., THE Registered Shares DL -,05	US4370761029	3.607	1.430	823	405,200000	1.309.579,68	0,67
HUNTINGTON BANCSHARES INC. Registered Shares DL-,01	US4461501045	58.307	58.307	0	14,700000	767.987,90	0,39
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	4.560	1.960	0	236,970000	968.221,14	0,50
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	3.262	3.559	1.597	476,860000	1.393.770,28	0,72
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	12.976	5.376	0	90,030000	1.046.753,53	0,54
MICROSOFT CORP. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	10.200	1.142	342	430,300000	3.932.673,27	2,02
MKS INSTRUMENTS INC. Registered Shares o.N.	US55306N1046	3.119	4.147	1.028	108,710000	303.809,41	0,16
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	7.107	1.007	0	126,280000	804.150,32	0,41
REGENERON PHARMACEUTICALS INC. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	371	1.284	913	1.051,240000	349.455,71	0,18
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	3.699	1.992	393	516,620000	1.712.268,61	0,88
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	5.758	5.758	0	111,860000	577.115,61	0,30
WEYERHAEUSER CO. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	19.509	19.509	0	33,860000	591.886,33	0,30
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	9.685	9.678	4.771	135,030000	1.171.780,43	0,60
<b>Verzinsliche Wertpapiere in EUR</b>							
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2011(26) Ser. 64	BE0000324336	1.500	0	0	103,261000	1.548.915,00	0,80
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	BE0000335449	2.000	0	0	91,093000	1.821.860,00	0,94
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	BE0000346552	4.000	0	0	90,102000	3.604.080,00	1,85
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650	5.000	0	0	96,602000	4.830.100,00	2,48
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226	4.000	420	0	123,094000	4.923.760,00	2,53
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2014 (2046)	DE0001102341	3.000	0	0	100,600000	3.018.000,00	1,55
Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/26)	DE000A3H2457	700	0	0	96,264000	673.848,00	0,35
Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2021(2026)	DE000GRN0024	1.000	350	0	96,247000	962.470,00	0,49
Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44	5.000	5.000	0	100,992000	5.049.600,00	2,60
Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	3.000	0	0	95,439000	2.863.170,00	1,47
Irland EO-Treasury Bonds 2023(43)	IE000GVLBXU6	4.000	4.000	0	103,341000	4.133.640,00	2,13
Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	1.000	600	0	91,268000	912.680,00	0,47
Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25)	IT0004513641	5.000	350	0	100,756000	5.037.800,00	2,59
Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	IT0005327306	4.000	0	0	99,160000	3.966.400,00	2,04
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165	6.500	0	0	101,372000	6.589.180,00	3,39
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	8.000	0	0	92,669000	7.413.520,00	3,81
Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(35)	IT0005358806	2.500	0	0	99,688000	2.492.200,00	1,28
Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147	2.000	2.000	0	96,434000	1.928.680,00	0,99
Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005454241	2.000	2.000	0	95,741000	1.914.820,00	0,98
NIEDERLANDE EO-ANL. 1998(28)	NL0000102317	4.000	0	0	110,768000	4.430.720,00	2,28
Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234	1.000	800	0	115,046000	1.150.460,00	0,59
Niederlande EO-Anl. 2019(29)	NL0013332430	500	300	0	91,615000	458.075,00	0,24
Niederlande EO-Anl. 2019(40)	NL0013552060	6.000	0	0	73,397000	4.403.820,00	2,26
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2013-2034/1	AT0000A10683	3.500	0	0	98,063000	3.432.205,00	1,76
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2022-2049/3	AT0000A2Y8G4	5.000	5.000	0	80,087000	4.004.350,00	2,06
Oesterreich, Republik Bundesanleihe 2023-2029/2	AT0000A33SH3	4.000	0	0	102,850000	4.114.000,00	2,12
Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011	5.000	1.000	0	100,487000	5.024.350,00	2,58
Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024	2.000	0	0	99,054000	1.981.080,00	1,02
Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35)	PTOTENOE0034	2.000	400	0	82,268000	1.645.360,00	0,85
Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7	2.000	0	0	106,313000	2.126.260,00	1,09
Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5	2.000	0	0	110,733000	2.214.660,00	1,14
Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69	7.000	0	0	89,740000	6.281.800,00	3,23
Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2	4.000	0	0	97,168000	3.886.720,00	2,00
Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	2.500	0	0	99,393000	2.484.825,00	1,28
Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	4.000	0	0	98,051000	3.922.040,00	2,02
<b>Inflation Linked in EUR</b>							
Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) *)	DE0001030567	2.000	0	0	124,706090	2.494.121,79	1,28
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>158.739.907,99</b>	<b>81,61</b>
<b>Frei handelbare Wertpapiere</b>							
<b>Aktien in EUR</b>							
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	9.800	18.068	15.868	65,200000	638.960,00	0,33
<b>Aktien in AUD</b>							
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	63.017	92.763	29.746	19,030000	745.431,86	0,38
CSL LTD. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	2.742	2.481	1.939	286,280000	487.943,91	0,25
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	23.291	26.050	13.959	33,300000	482.107,41	0,25

\*) Kurs inkl. Indexratio / Inflationsfaktor

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.09.24	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs in WP-Whg	Kurswert in EUR	% des FV
		Stücke / Anteile / Nominale in 1.000					
<b>Aktien in CAD</b>							
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM.Registered Shares o.N.	CA1360691010	25.200	13.600	1.000	82,960000	1.386.564,09	0,71
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO.Registered Shares o.N.	CA1363751027	4.500	6.400	1.900	158,370000	472.667,88	0,24
<b>Aktien in HKD</b>							
AIA Group LtdRegistered Shares o.N.	HK0000069689	76.600	56.000	16.400	69,650000	615.440,25	0,32
<b>Aktien in JPY</b>							
Astellas Pharma Inc.Registered Shares o.N.	JP3942400007	51.600	28.400	0	1.647,000000	532.355,97	0,27
Dai-ichi Life Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3476480003	23.200	24.300	1.100	3.682,000000	535.094,63	0,28
DENSO CORP.Registered Shares o.N.	JP3551500006	44.900	50.800	5.900	2.125,500000	597.814,27	0,31
KDDI CORP.Registered Shares o.N.	JP3496400007	27.600	18.000	3.600	4.594,000000	794.253,06	0,41
KUBOTA CORP.Registered Shares o.N.	JP3266400005	30.300	36.400	6.100	2.031,000000	385.488,46	0,20
MURATA MANUFACTURING CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3914400001	20.900	26.100	5.200	2.806,500000	367.426,23	0,19
ORIX CORP.Registered Shares o.N.	JP3200450009	26.100	26.100	0	3.318,000000	542.469,99	0,28
TOKYO ELECTRON LTD.Registered Shares o.N.	JP3571400005	2.500	6.000	3.500	25.290,000000	396.047,85	0,20
<b>Aktien in USD</b>							
Adobe Inc.Registered Shares o.N.	US00724F1012	2.247	546	99	517,780000	1.042.472,70	0,54
AMERICAN EXPRESS CO.Registered Shares DL -,20	US0258161092	3.507	6.153	2.646	271,200000	852.200,53	0,44
American Water Works Co. Inc.Registered Shares DL -,01	US0304201033	7.245	2.145	0	146,240000	949.338,11	0,49
BEST BUY CO. INC.Registered Shares DL -,10	US0865161014	10.100	10.100	0	103,300000	934.841,63	0,48
Bk of New York MellonCorp.,TheRegistered Shares DL -,01	US0640581007	20.028	10.114	7.086	71,860000	1.289.558,78	0,66
CISCO SYSTEMS INC.Registered Shares DL -,001	US17275R1023	22.025	9.045	820	53,220000	1.050.284,93	0,54
COLGATE-PALMOLIVE CO.Registered Shares DL 1	US1941621039	10.000	10.000	9.800	103,810000	930.155,46	0,48
DANAHER CORP.Registered Shares DL -,01	US2358511028	2.400	2.400	3.400	278,020000	597.865,69	0,31
DEERE & CO.Registered Shares DL 1	US2441991054	3.170	1.170	0	417,330000	1.185.373,50	0,61
ECOLAB INC.Registered Shares DL 1	US2788651006	4.174	4.943	769	255,330000	954.928,02	0,49
GILEAD SCIENCES INC.Registered Shares DL -,001	US3755581036	17.383	11.356	1.773	83,840000	1.305.847,16	0,67
HARTFORD FINL SVCSGRP INC.,THERegistered Shares DL -,01	US4165151048	7.592	0	708	117,610000	800.049,39	0,41
Hershey Co., TheRegistered Shares DL 1,-	US4278661081	3.484	4.175	3.591	191,780000	598.684,22	0,31
HUMANA INC.Registered Shares DL -,166	US4448591028	1.000	0	0	316,740000	283.804,49	0,15
INTL BUSINESS MACHINES CORP.Registered Shares DL -,20	US4592001014	6.588	1.846	458	221,080000	1.305.026,69	0,67
Kellanova Co.Registered Shares DL -,25	US4878361082	7.163	7.163	0	80,710000	518.010,60	0,27
MICRON TECHNOLOGY INC.Registered Shares DL -,10	US5951121038	5.730	5.795	7.165	103,710000	532.465,66	0,27
NVIDIA CORP.Registered Shares DL -,001	US67066G1040	30.341	31.989	4.248	121,440000	3.301.474,88	1,70
Salesforce Inc.Registered Shares DL -,001	US79466L3024	5.658	1.691	733	273,710000	1.387.618,10	0,71
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUFACT.COReg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	4.710	7.112	2.402	173,670000	732.929,26	0,38
TRACTOR SUPPLY CO.Registered Shares DL -,008	US8923561067	3.377	4.124	747	290,930000	880.310,57	0,45
VERIZON COMMUNICATIONS INC.Registered Shares DL -,10	US92343V1044	25.827	8.327	0	44,910000	1.039.281,90	0,53
Walt Disney Co., TheRegistered Shares DL -,01	US2546871060	11.823	11.823	8.200	96,190000	1.018.999,48	0,52
Waste Management Inc.Registered Shares DL -,01	US94106L1098	6.700	8.071	5.071	207,600000	1.246.288,25	0,64
<b>Summe der frei handelbaren Wertpapiere</b>						<b>33.717.875,86</b>	<b>17,34</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>192.457.783,85</b>	<b>98,95</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Aktienindex-Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
MSP5 DEC/24 FT	USD	-7				-47.432,91	-0,02
MSP5 DEC/24 FT	USD	-8				-54.191,12	-0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>						<b>-101.624,03</b>	<b>-0,05</b>

		Bestand 30.09.24	Kurswert in EUR	% des FV
<b>Devisen-Derivate</b>				
<b>Währungskontrakte</b>				
URO DEC/24 FT	USD	60	70.292,55	0,04
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>			<b>70.292,55</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben</b>				
<b>EUR - Guthaben</b>				
	EUR	368.119,16	368.119,16	0,19
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>				
	DKK	147.014,03	19.721,12	0,01
	NOK	112.941,36	9.607,94	0,00
	SEK	149.620,48	13.225,54	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>				
	AUD	46.983,82	29.205,17	0,02
	CAD	28.606,62	18.973,05	0,01
	CHF	32.949,69	34.998,87	0,02
	GBP	80.263,87	96.465,20	0,05
	HKD	193.202,25	22.286,82	0,01
	JPY	10.426.170,00	65.310,59	0,03
	SGD	17.571,79	12.281,52	0,01
	USD	230.421,19	206.461,35	0,11
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>896.656,33</b>	<b>0,46</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				
Zinsansprüche			1.267.994,61	0,65
Dividendenansprüche			106.394,41	0,05
<b>Summe sonstige Vermögensstände</b>			<b>1.374.389,02</b>	<b>0,71</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen</b>				
Kredite in EUR Währung			-186.833,28	-0,10
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen</b>			<b>-186.833,28</b>	<b>-0,10</b>
<b>Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>				
Verwaltungsvergütung			-5.295,02	0,00
<b>Summe der Abgrenzungen Verbindlichkeiten</b>			<b>-5.295,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>194.505.369,42</b>	<b>100,00</b>
<b>Ausschüttungsanteile AT0000812698</b>			<b>STK</b>	<b>22.251.397,62</b>
Anteilswert			EUR	7,91
<b>Thesaurierungsanteile mit KESSt-Abzug AT0000A28LA3</b>			<b>STK</b>	<b>122.018,62</b>
Anteilswert			EUR	150,77

#### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung:

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Devisenkurse			per 01.10.2024
Australischer Dollar	AUD	1,608750	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454650	= 1 Euro (EUR)
Pfund Sterling	GBP	0,832050	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,668900	= 1 Euro (EUR)
Yen	JPY	159,639800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,755000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,313000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,430750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116050	= 1 Euro (EUR)



**Risikohinweis:**

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,  
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen  
(Marktzugang zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Aktien</b>				
AT & T Inc.Registered Shares DL 1	US00206R1023	USD	45.132	45.132
Cavendish Hydrogen ASANavne-Aksjer NK -,20	NO0013219535	NOK	6.604	6.604
Ferguson PLCReg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	USD	2.954	2.954
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01.	US5007541064	USD	22.793	22.793
Mizuho Financial Group Inc.Registered Shares o.N.	JP3885780001	JPY	46.800	46.800
Orange S.A.Actions Port. EO 4	FR0000133308	EUR	45.085	45.085
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038	USD	14.226	14.226
SMA Solar Technology AGInhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	EUR	4.597	4.597
ACCOR S.A.Actions Port. EO 3	FR0000120404	EUR	0	9.000
Akzo Nobel N.V.Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	EUR	0	3.900
Allianz SEvink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	EUR	0	1.800
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGSTAMMAKTEN EO 1	DE0005190003	EUR	0	3.700
BNP PARIBAS S.A.Actions Port. EO 2	FR0000131104	EUR	0	6.500
Capgemini SEActions Port. EO 8	FR0000125338	EUR	0	2.200
CNH Industrial N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	EUR	31.047	58.747
CRH PLCRegistered Shares EO -,32	IE0001827041	EUR	0	8.500
KERRY GROUP PLCRegistered Shares A EO -,125	IE0004906560	EUR	0	3.600
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SEActions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	EUR	0	500
Neste Oil Corp.Registered Shs o.N.	FI0009013296	EUR	0	7.500
Sanofi S.A.Actions Port. EO 2	FR0000120578	EUR	0	2.800
SAP SEInhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	EUR	0	2.900
SIEMENS AGNAMENS-AKTIE O.N.	DE0007236101	EUR	0	2.900
Stellantis N.V.Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	EUR	0	24.570
UCB S.A.Actions Nom. o.N.	BE0003739530	EUR	0	3.300
Bluescope Steel Ltd.Registered Shares o.N.	AU000000BLS0	AUD	0	21.000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD.Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	AUD	0	13.100
TRANSURBAN GROUPTriple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	AUD	0	34.000
LONZA GROUP AGNamens-Aktien SF 1	CH0013841017	CHF	0	600
Nestlé S.A.Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	CHF	0	5.200
Partners Group Holding AGNamens-Aktien SF -,01	CH0024608827	CHF	0	360
Orsted A/SIndehaver Aktier DK 10	DK0060094928	DKK	0	3.900
Lloyds Banking Group PLCRegistered Shares LS -,10	GB0008706128	GBP	0	603.000
Tesco PLCRegistered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	GBP	0	127.500
Unilever PLCRegistered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	GBP	0	6.200
HITACHI LTD.Registered Shares o.N.	JP3788600009	JPY	0	6.600
KOMATSU LTD.Registered Shares o.N.	JP3304200003	JPY	0	14.100
mitsubishi electric corp.Registered Shares o.N.	JP3902400005	JPY	0	26.500
MITSUBISHI ESTATE CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3899600005	JPY	0	28.700
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc.Registered Shares o.N.	JP3902900004	JPY	67.200	139.200
NINTENDO CO. LTD.Registered Shares o.N.	JP3756600007	JPY	0	9.000
NIPPON TEL. AND TEL. CORP.Registered Shares o.N.	JP3735400008	JPY	0	327.500
SEKISUI HOUSE LTD.Registered Shares o.N.	JP3420600003	JPY	0	18.300
Seven & I Holdings Co. Ltd.Registered Shares o.N.	JP3422950000	JPY	0	9.100
Sony Group Corp.Registered Shares o.N.	JP3435000009	JPY	3.100	8.300
TDK CORP.Registered Shares o.N.	JP3538800008	JPY	0	8.700
Tokio Marine Holdings Inc.Registered Shares o.N.	JP3910660004	JPY	0	14.700
TOYOTA MOTOR CORP.Registered Shares o.N.	JP3633400001	JPY	0	37.000
Aker BP ASANavne-Aksjer NK 1	NO0010345853	NOK	0	13.028
DBS GROUP HOLDINGS LTD.Registered Shares SD 1	SG1L01001701	SGD	0	17.200
ABBOTT LABORATORIESRegistered Shares o.N.	US0028241000	USD	7.188	13.088

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg.	Käufe/Zugänge Stücke / Anteile / Nominale in 1.000	Verkäufe/Abgänge
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.Registered Shares DL 1	US0091581068	USD	0	2.000
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079	USD	0	15.000
AMAZON.COM INC.Registered Shares DL -,01	US0231351067	USD	0	10.600
American Tower Corp.Registered Shares DL -,01	US03027X1000	USD	0	2.700
Apple Inc.Registered Shares o.N.	US0378331005	USD	0	17.000
AUTODESK INC.Registered Shares o.N.	US0527691069	USD	0	3.000
BANK OF AMERICA CORP.Registered Shares DL 0,01	US0605051046	USD	0	18.900
BECTON, DICKINSON & CO.Registered Shares DL 1	US0758871091	USD	0	2.700
BORGWARNER INC.Registered Shares DL -,01	US0997241064	USD	0	10.000
CARDINAL HEALTH INC.Registered Shares o.N.	US14149Y1082	USD	0	6.980
CDW Corp.Registered Shares DL -,01	US12514G1085	USD	0	3.000
Cigna Group, TheRegistered Shares DL 1	US1255231003	USD	0	1.700
Comcast Corp.Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	USD	0	13.900
ELECTRONIC ARTS INC.Registered Shares DL -,01	US2855121099	USD	0	4.600
Eli Lilly and CompanyRegistered Shares o.N.	US5324571083	USD	0	2.300
FEDEX CORP.Registered Shares DL -,10	US31428X1063	USD	0	2.300
Hilton Worldwide Holdings Inc.Registered Shares DL -,01	US43300A2033	USD	0	3.300
Intercontinental Exchange Inc.Registered Shares DL -,01	US45866F1049	USD	0	7.000
INTL FLAVORS & FRAGRANCES INC.Registered Shares DL -,125	US4595061015	USD	0	4.600
JOHNSON CONTR.INTL.DL-,01	IE00BY7QL619	USD	0	11.300
JPMorgan Chase & Co.Registered Shares DL 1	US46625H1005	USD	0	6.300
LAM RESEARCH CORP.Registered Shares DL -,001	US5128071082	USD	0	800
Marathon Petroleum Corp.Registered Shares DL -,01	US56585A1025	USD	0	6.200
Mondelez International Inc.Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	USD	0	11.300
Mosaic Co., TheRegistered Shares DL -,01	US61945C1036	USD	0	8.500
NATIONAL INSTRUMENTS CORP.Registered Shares DL -,01	US6365181022	USD	0	6.600
PEPSICO INC.Registered Shares DL -,0166	US7134481081	USD	0	6.000
PFIZER INC.Registered Shares DL -,05	US7170811035	USD	0	23.000
Pure Storage Inc.Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	USD	0	18.827
QUALCOMM INC.Registered Shares DL -,0001	US7475251036	USD	0	4.200
SCHLUMBERGER N.V. (LTD.)Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	USD	0	16.100
Stanley Black & Decker Inc.Registered Shares DL 2,50	US8545021011	USD	0	5.200
STARBUCKS CORP.Reg. Shares DL -,001	US8552441094	USD	2.975	9.175
SYSCO CORP.Registered Shares DL 1	US8718291078	USD	3.580	12.980
TJX COMPANIES INC.Registered Shares DL 1	US8725401090	USD	0	8.200
Trane Technologies PLCRegistered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	USD	0	3.200
UNION PACIFIC CORP.Registered Shares DL 2,50	US9078181081	USD	0	2.900
United Rentals	US9113631090	USD	0	1.300
VISA Inc.Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	USD	201	5.201
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
BUNDESREP.DEUTSCHLANDANL.V.1994 (2024)	DE0001134922	EUR	0	3.200
BUNDESREP.DEUTSCHLANDAnl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	EUR	0	3.500
Finnland, RepublikEO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041	EUR	0	1.000
FrankreichEO-OAT 2004(35)	FR0010070060	EUR	0	1.500
Italien, RepublikEO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	EUR	0	2.000
Portugal, RepublikEO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015	EUR	0	3.000
SpanienEO-Bonos 2008(24)	ES00000121G2	EUR	0	800
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ROCHE HOLDING AGInhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	CHF	1.717	3.817

Wien, am 17. Dezember 2024

**Amundi Austria GmbH**

**Franck Jochaud du Plessix**

**Bernhard Greifeneder**

**Christian Mathern**

**Hannes Roubik**

# Bestätigungsvermerk

## Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht der Amundi Austria GmbH, über den von ihr verwalteten

Amundi GF Vorsorge Aktiv,  
Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG)

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

## Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wien, am 20. Dezember 2024

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Robert Pejhovský  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

### **des Amundi GF Vorsorge Aktiv**

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) auf Basis der Daten aus der Fondsbuchhaltung berechnet, auf [www.profitweb.at](http://www.profitweb.at) veröffentlicht und steht zum Download zur Verfügung.

Amundi Austria GmbH stellt zudem die steuerliche Behandlung in unserem Download-Center unter [download.fonds.at](http://download.fonds.at) zur Verfügung.

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag im Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen Gesetze zu beachten.

### **Bedeckungswert**

Amundi GF Vorsorge Aktiv - Miteigentumsanteile können zur Wertpapierdeckung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 EStG herangezogen werden. Ein Ausschüttungsanteil ist dabei mit EUR 7,27, ein Thesaurierungsanteil mit KESSt-Abzug mit EUR 142,86 zu bewerten - unabhängig vom jeweiligen Ausgabepreis.

# Fondsbestimmungen

## Fondsbestimmungen für den *Amundi GF Vorsorge Aktiv* gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **Amundi GF Vorsorge Aktiv**, Miteigentumsfonds gemäß **Investmentfondsgesetz 2011 idgF** (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Amundi Austria GmbH (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

### Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.

### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die UniCredit Bank Austria AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle) und ihre Filialen oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Der Investmentfonds verfolgt eine aktive Veranlagungsstrategie und orientiert sich an keinem Referenzwert.

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte gemäß § 25 Pensionskassengesetz in der Fassung des BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)<sup>1</sup> und § 14 Abs. 7 Z 4 lit. e Einkommensteuergesetz (EStG) nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

#### Beschreibung des Veranlagungsschwerpunktes

Der Investmentfonds veranlagt zu **mindestens 66 vH** des Fondsvermögens in Anleihen (in Form von Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten) und Aktien, die in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate gehalten werden.

Der Investmentfonds ist ein gemischter Fonds und entspricht aufgrund der Fondsbestimmungen den Veranlagungsvorschriften des § 14 EStG iVm § 25 PKG.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunktes bleibt hiervon unberührt.

#### 3.1. Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) werden **bis zu 100 vH** des Fondsvermögens erworben.

#### 3.2. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 34 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

#### 3.3. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Schuldverschreibungen, die vom Bund oder vom Bundesland Wien, Niederösterreich, Oberösterreich, Burgenland, Kärnten, Salzburg, Steiermark, Tirol, Vorarlberg, von Deutschland oder vom Bundesland Baden-Württemberg, Bayern, Berlin, Brandenburg, Bremen, Hamburg, Hessen, Mecklenburg-Vorpommern, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Rheinland-Pfalz, Saarland, Sachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein, Thüringen, von Belgien oder vom Teilstaat Flandern, Wallonien, Brüssel, von der Europäischen Union, von Finnland, von Frankreich, von Italien, von den Niederlanden oder von Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen **zu mehr als 35 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen dieser Emittenten erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

<sup>1</sup> Nachfolgende Hinweise auf das PKG beziehen sich ebenfalls auf diese Fassung.

### 3.4. Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen **jeweils bis zu 10 vH** des Fondsvermögens und **insgesamt bis zu 10 vH** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als **10 vH** des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

### 3.5. Derivative Instrumente

Für den Investmentfonds dürfen derivative Produkte zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Produkte im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

Es kann jedoch in Anteilen an Investmentfonds (Subfondsebene) veranlagt werden, die als Teil ihrer Anlagestrategie in derivative Instrumente investieren dürfen.

### 3.6. Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

#### Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf **100 vH** des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

### 3.7. Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens gehalten werden.

Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

### 3.8. Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite **bis zur Höhe von 10 vH** des Fondsvermögens aufnehmen.

### 3.9. Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen **bis zu 10 vH** des Fondsvermögens eingesetzt werden.

### 3.10. Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

## Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen ermittelt.

### 4.1. Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Berechnung des Ausgabepreises bzw. die Ausgabe erfolgt an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 5,00 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

### 4.2. Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Berechnung des Rücknahmepreises bzw. die Rücknahme erfolgt an jedem österreichischen Börsentag mit Ausnahme von Bankfeiertagen.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

## Artikel 5      **Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01.10. bis zum 30.09..

## Artikel 6      **Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können sowohl Ausschuttungsanteilscheine und/oder Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung als auch Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung und zwar jeweils über ein Stück oder Bruchteile davon ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

### 6.1.      **Ertragnisverwendung bei Ausschuttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschuttungsanteilscheinen ab 15.12. des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab dem 15.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### 6.2.      **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15.12. der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

### 6.3.      **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG magebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15.12. des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

## Artikel 7      **Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebuhr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit als jährliche Vergütung

- a) eine Verwaltungsgebühr bis zu einer Höhe von **0,75 vH** des Fondsvermögens und
- b) eine Administrationsgebuhr bis zu einer Höhe von **0,23 vH** des Fondsvermögens.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen für außerordentlichen Sonderaufwand, für die Kosten aus Portfoliotransaktionen (Brokerspesen, Kosten des externen Trading Desks) für Kosten aus Daten Providern sowie für allfällige Steuern auf Vermögenswerte und/oder deren Erträge.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Investmentfonds werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Die Verwaltungsgebühr und die Administrationsgebuhr werden aufgrund des **Durchschnitts** der Fondsvermogenswerte je Preisberechnungstag bereinigt um allfällige dafür vorgenommene Abgrenzungen errechnet und monatlich in 12 Teilbeträgen angelastet.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **bis zu 0,5 vH** des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

Mit Bescheid der Finanzmarktaufsichtsbehörde GZ FMA-IF25 6200/0003-ASM/2024 vom 31.01.2024 wurde die Genehmigung zur Änderung der Fondsbestimmungen erteilt. Die geänderten Fondsbestimmungen traten am 30.06.2024 in Kraft.



## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten<sup>2</sup>

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

##### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>3</sup>

##### 1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich	
	Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad

<sup>2</sup> Vorbehaltlicher etwaiger Einschränkungen gemäß Art 3 der Fondsbestimmungen

<sup>3</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

- 3.15. Mexiko: Mexiko City
- 3.16. Neuseeland: Wellington, Auckland
- 3.17. Peru: Bolsa de Valores de Lima
- 3.18. Philippinen: Philippine Stock Exchange
- 3.19. Singapur: Singapur Stock Exchange
- 3.20. Südafrika: Johannesburg
- 3.21. Taiwan: Taipei
- 3.22. Thailand: Bangkok
- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

#### **4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union**

- 4.1. Japan: Over the Counter Market
- 4.2. Kanada: Over the Counter Market
- 4.3. Korea: Over the Counter Market
- 4.4. Schweiz: Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
- 4.5. USA: Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

#### **5. Börsen mit Futures und Options Märkten**

- 5.1. Argentinien: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australien: Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
- 5.3. Brasilien: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hongkong: Hong Kong Futures Exchange Ltd.
- 5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
- 5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
- 5.7. Korea: Korea Exchange (KRX)
- 5.8. Mexiko: Mercado Mexicano de Derivados
- 5.9. Neuseeland: New Zealand Futures & Options Exchange
- 5.10. Philippinen: Manila International Futures Exchange
- 5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)
- 5.12. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.13. Türkei: TurkDEX
- 5.14. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

## **Anhang Informationen gemäß Art 11 der OffenlegungsVO**

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**  
Amundi GF Vorsorge Aktiv

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
213800CSFN2WUCZ3HN90

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_\_\_



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_\_\_



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt Es **41,53 %** an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Während des Geschäftsjahres förderte das Produkt kontinuierlich ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es einen höheren ESG-Score anstrebte als der ESG-Score des **INDEX AMUNDI RATING D**. Bei der Ermittlung des ESG-Scores des Anlageuniversums wurde die ESG-Performance kontinuierlich bewertet, indem die durchschnittliche Performance eines Wertpapiers mit der Branche des Wertpapieremittenten in Bezug auf jedes der drei Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale verglichen wurde.

Der Fonds ist Träger des Österreichischen Umweltzeichens UZ49.

Im Rahmen der jährlichen Umweltzeichenzertifizierung (zuletzt per 21. Dezember 2023 lt. Prüfact-Nr. VKI 1156-2023) wird die Einhaltung der Vorgaben des Österreichischen Umweltzeichens Prüfung bestätigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Amundi hat ein eigenes internes ESG-Ratingverfahren entwickelt, das auf dem "Best-in-Class"-Ansatz basiert.

Die auf die einzelnen Wirtschaftszweige abgestimmten Ratings zielen darauf ab, die Rahmenbedingungen zu bewerten, in denen die Unternehmen tätig sind.

Der verwendete Nachhaltigkeitsindikator ist der ESG-Score des Produkts im Vergleich zum ESG-Score des Anlageuniversums des Produkts.

Am Ende des Berichtszeitraums:

- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios **1,044**; dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **(C)**
- Beträgt der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des ESG-Anlageuniversum **0**; dies entspricht einem ESG-Durchschnittsrating von **(D)**

Das Amundi ESG-Rating, das zur Bestimmung des ESG-Scores verwendet wird, ist ein quantitativer ESG-Ansatz, der in sieben Stufen von A (beste Punktzahl im Universum) bis G (schlechteste Punktzahl) übersetzt wird. In der Amundi ESG-Ratingskala entsprechen die Wertpapiere, die auf der Ausschlussliste stehen, einem G. Die ESG-Performance von Emittenten wird global und auf Ebene der relevanten Kriterien durch einen Vergleich mit der durchschnittlichen Performance ihrer Branche bewertet, und zwar durch die Kombination der drei ESG-Dimensionen:

- **Umweltdimension:** Hier wird untersucht, inwieweit die Emittenten in der Lage sind, ihre direkten und indirekten Umweltauswirkungen zu kontrollieren, indem sie ihren Energieverbrauch einschränken, ihre Treibhausgasemissionen reduzieren, den Ressourcenabbau entgegen zu wirken und die biologische Vielfalt schützen.
- **Soziale Dimension:** Hier wird gemessen, wie ein Emittent mit zwei unterschiedlichen Konzepten umgeht: die Strategie des Emittenten zur Entwicklung seines Humankapitals und die Achtung der Menschenrechte im Allgemeinen;
- **Governance-Dimension:** Hier wird die Fähigkeit des Emittenten bewertet, die Grundlage für eine wirksame Unternehmenssteuerung ("Good Governance") zu gewährleisten und langfristige Werte zu schaffen.

Die von Amundi ESG-Rating angewandte Methodik stützt sich auf 38 Kriterien, die entweder generisch (für alle Unternehmen unabhängig von ihrer Tätigkeit) oder sektorspezifisch sind. Diese Kriterien werden je nach Sektor gewichtet und im Hinblick auf ihre Auswirkungen auf die Reputation, die operative Effizienz und die Regulierung eines Emittenten betrachtet. Die ESG-Ratings von Amundi können global für die drei Dimensionen E, S und G oder individuell für jeden ökologischen oder sozialen Faktor abgegeben werden.

Weitere Informationen zu den ESG-Bewertungen und -Kriterien finden Sie in den Grundsätzen für nachhaltiges Investieren von Amundi, welche unter [www.amundi.at](http://www.amundi.at) abrufbar sind.

### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Am Ende des vorangegangenen Berichtszeitraums:

- betrug der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios 1,073; dies entsprach einem ESG-Durchschnittsrating von (C) ;

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen bestanden darin, in Unternehmen zu investieren, die zwei Kriterien erfüllen:

- 1) beste Umwelt- und Sozialpraktiken anwenden und
- 2) keine Produkte herstellen oder Dienstleistungen erbringen, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden.

Damit davon ausgegangen werden kann, dass das Unternehmen, in das investiert wird, einen Beitrag zu dem oben genannten Ziel leistet, muss es in seinem Tätigkeitsbereich bei mindestens einem seiner wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktoren zu den "Best Performern" gehören.

Die Definition des Begriffs "Best Performer" basiert auf der Amundi-eigenen ESG-Methode, die darauf abzielt, die ESG-Leistung eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Um als "Best Performer" eingestuft zu werden, muss ein Unternehmen, in das investiert wird, innerhalb seines Sektors bei mindestens einem wesentlichen Umwelt- oder Sozialfaktor die drei besten Bewertungen (A, B oder C auf einer Bewertungsskala von A bis G) erzielen. Wesentliche Umwelt- und Sozialfaktoren werden auf Branchenebene ermittelt. Die Identifizierung der wesentlichen Faktoren basiert auf dem Amundi ESG-Analyseverfahren, das außerfinanzielle Daten und eine qualitative Analyse der damit verbundenen Branchen- und Nachhaltigkeitsthemen kombiniert. Faktoren, die als wesentlich identifiziert werden, leisten einen Beitrag von mehr als 10 % zum gesamten ESG-Score. Für den Energiesektor beispielsweise sind folgende Faktoren wesentlich: Emissionen und Energie, biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung, Gesundheit und Sicherheit, lokale Gemeinschaften und Menschenrechte. Einen vollständigen Überblick über die Sektoren und Faktoren finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter [www.amundi.de](http://www.amundi.de) verfügbar ist.

Um zu den oben genannten Zielen beizutragen, sollte das Unternehmen, in das investiert wird, nicht in nennenswertem Umfang an Aktivitäten beteiligt sein (z. B. Tabak, Waffen, Glücksspiel, Kohle, Luftfahrt, Fleischproduktion, Herstellung von Düngemitteln und Pestiziden, Produktion von Einwegplastik), die nicht mit diesen Kriterien vereinbar sind.

Der nachhaltige Charakter einer Investition wurde auf der Ebene des Unternehmens, in das investiert wurde, bewertet.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keines der Umwelt- oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt ("do not significantly harm", "DNSH"), setzt Amundi zwei Filter ein:

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, sofern robuste Daten verfügbar sind (z. B. die Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird), und zwar durch eine Kombination von Indikatoren (z. B. die Kohlenstoffintensität) und spezifischen Schwellenwerten oder Regeln (z. B. dass die Kohlenstoffintensität des Unternehmens, in das investiert wird, nicht zum letzten Dezil des Sektors gehört).

Amundi berücksichtigt bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi. Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschlüsse für kontroverse Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

Neben den spezifischen Nachhaltigkeitsfaktoren, die vom ersten Filter abgedeckt werden, hat Amundi einen zweiten Filter definiert, der die oben genannten obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen nicht berücksichtigt, um zu überprüfen, ob das

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen seines Sektors in ökologischer oder sozialer Hinsicht insgesamt nicht schlecht abschneidet, was einem Umwelt- oder Sozial-Score von E oder höher unter Verwendung des ESG-Ratings von Amundi entspricht.

– **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen wurden wie im ersten DNSH-Filter ("Do not significantly harm") oben beschrieben berücksichtigt:

Der erste DNSH-Filter stützt sich auf die Überwachung der obligatorischen Hauptindikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen in Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, wenn durch die Kombination der folgenden Indikatoren und spezifischer Schwellenwerte oder Regeln zuverlässige Daten verfügbar sind:

- eine CO<sub>2</sub>-Intensität, die im Vergleich zu anderen Unternehmen in ihrem Sektor nicht zum letzten Dezil gehört (gilt nur für Sektoren mit hoher Intensität), und

- Die Diversität des Verwaltungsrats gehört im Vergleich zu anderen Unternehmen des Sektors nicht zum letzten Dezil, und

- keine Kontroversen in Bezug auf Arbeitsbedingungen und Menschenrechte haben.

- Keine Kontroversen in Bezug auf biologische Vielfalt und Umweltverschmutzung

Amundi berücksichtigt im Rahmen seiner Ausschlusspolitik als Teil der Grundsätze für nachhaltiges Investieren von Amundi bereits bestimmte wichtigste nachteilige Auswirkungen (Principle Adverse Impacts). Diese Ausschlüsse, die zusätzlich zu den oben genannten Tests gelten, decken die folgenden Themen ab: Ausschluss von kontroversen Waffen, Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact, Kohle und Tabak.

– **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte wurden in unsere ESG-Bewertungsmethodik integriert. Unser firmeneigenes ESG-Rating-Tool bewertet Emittenten anhand der verfügbaren Daten von unseren Datenanbietern. Das Modell verfügt beispielsweise über ein spezielles Kriterium mit der Bezeichnung "Community Involvement & Human Rights", das auf alle Sektoren angewendet wird, zusätzlich zu anderen menschenrechtsbezogenen Kriterien wie sozial verantwortliche Lieferketten, Arbeitsbedingungen und Arbeitsbeziehungen. Darüber hinaus führen wir mindestens vierteljährlich ein Kontroversen-Monitoring durch, das Unternehmen einschließt, bei denen Menschenrechtsverletzungen festgestellt wurden. Wenn Kontroversen auftraten, bewerteten Analysten die Situation und wendeten eine Punktzahl auf die Kontroverse an (unter Verwendung unserer firmeneigenen Bewertungsmethodik) und bestimmten die beste Vorgehensweise. Die Bewertungen der Kontroversen werden vierteljährlich aktualisiert, um den Trend und die Abhilfemaßnahmen zu verfolgen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen..*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds berücksichtigte alle verbindlichen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, die auf die Strategie des Fonds zutreffen, und stützte sich auf eine Kombination aus Ausschlussgrundsätzen (normativ und sektorbezogen), der Integration von ESG-Ratings in den Anlageprozess, Engagement und Abstimmungsansätzen:

- **Ausschluss:** Amundi hat normative, tätigkeitsbasierte und sektorbasierte Ausschlussregeln definiert, die einige der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren abdecken, die in der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.
- **Integration von ESG-Faktoren:** Amundi hat Mindeststandards für die Integration von ESG-Faktoren festgelegt, die standardmäßig auf seine aktiv verwalteten offenen Fonds angewandt werden (Ausschluss von Emittenten mit G-Rating und besserer gewichteter durchschnittlicher ESG-Score als die anwendbare Benchmark). 38 Kriterien, die im ESG-Rating-Ansatz von Amundi verwendet werden, wurden ebenfalls entwickelt, um die wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen.
- **Engagement:** Engagement ist ein kontinuierlicher und zielgerichteter Prozess, der darauf abzielt, die Aktivitäten oder das Verhalten von Unternehmen, in die investiert wird, zu beeinflussen. Das Ziel der Engagement-Aktivitäten kann in zwei Kategorien eingeteilt werden: einen Emittenten dazu zu bewegen, die Art und Weise, wie er die ökologische und soziale Dimension integriert, zu verbessern, einen Emittenten dazu zu bewegen, seine Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Menschenrechtsfragen oder andere Nachhaltigkeitsfragen, die für die Gesellschaft und die Weltwirtschaft von Bedeutung sind, zu verbessern..
- **Abstimmen:** Die Abstimmungspolitik von Amundi beruht auf einer ganzheitlichen Analyse aller langfristigen Themen, die die Wertschöpfung beeinflussen können, einschließlich wesentlicher ESG-Themen. Weitere Informationen finden Sie in Amundis Abstimmungspolitik.
- **Überwachung von Kontroversen:** Amundi hat ein System zur Verfolgung von Kontroversen entwickelt, das sich auf drei externe Datenanbieter stützt, um Kontroversen und deren Schweregrad systematisch zu verfolgen. Dieser quantitative Ansatz wird dann durch eine eingehende Bewertung jeder schweren Kontroverse durch ESG-Analysten und die regelmäßige Überprüfung ihrer Entwicklung ergänzt. Dieser Ansatz gilt für alle Fonds von Amundi.



Informationen darüber, wie die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten negativen Auswirkungen verwendet werden, finden Sie in der Erklärung zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken von Amundi, die unter [www.amundi.at](http://www.amundi.at) abrufbar ist.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

**Von 01.10.2023 bis 30.09.2024**

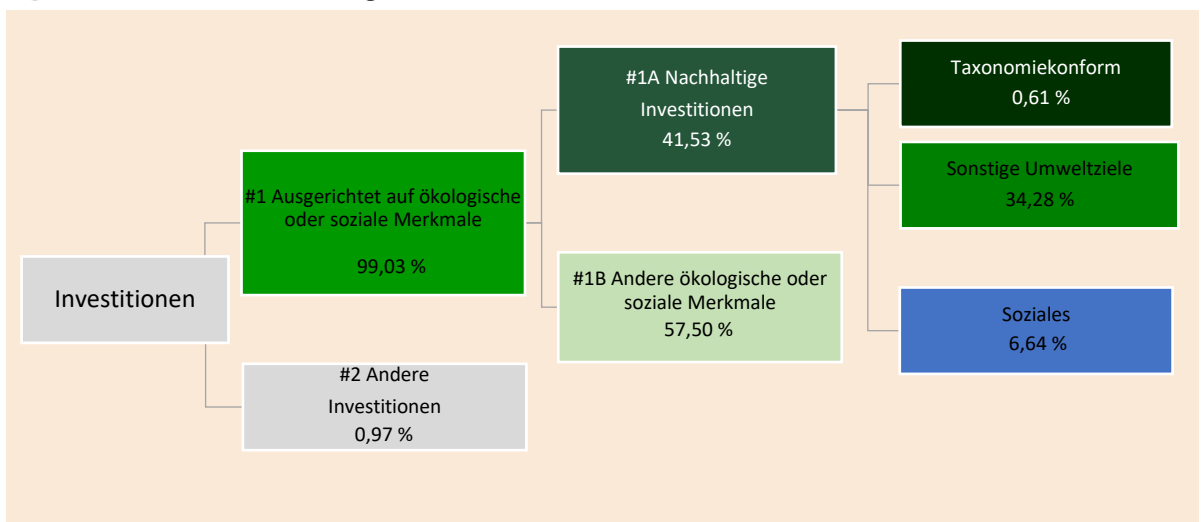
Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögenswerte
BTPS 1.35% 04/30 11Y	Staatsanleihen	Italien	3,81 %
BTPS 3% 08/29 10Y	Staatsanleihen	Italien	3,41 %
SPAIN 1.85% 07/35	Staatsanleihen	Spanien	3,24 %
IRELAND 5.40% 03/25	Staatsanleihen	Irland	2,67 %
PORTUGAL 2.875% 10/25	Staatsanleihen	Portugal	2,66 %
BTPS 5% 03/25	Staatsanleihen	Italien	2,60 %
DBR 4.75% 07/34	Staatsanleihen	Deutschland	2,56 %
BELGIUM 2.75% 04/39 96	Staatsanleihen	Belgien	2,51 %
NEDERLD 0.5% 01/40	Staatsanleihen	Niederlande	2,27 %
IRELAND 3% 10/43	Staatsanleihen	Irland	2,18 %
AUSTRIA 2.9% 05/29	Staatsanleihen	Österreich	2,14 %
AUSTRIA 1.85% 05/49	Staatsanleihen	Österreich	2,08 %
NEDERLD 5.50% 01/28	Staatsanleihen	Niederlande	2,06 %
BTPS 1.45% 05/25 7Y	Staatsanleihen	Italien	2,05 %
SPAIN 1.5% 4/27	Staatsanleihen	Spanien	2,03 %



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
<b>Aktien</b>	<b>38,22%</b>
Materialien	2,69%
Industriewerte	4,94%
Zykl. Konsumgüter	3,02%
Nicht-Zykl. Konsumgüter	2,36%
Gesundheitswesen	5,27%
Finanzwesen	5,87%
Informationstechnologie	9,15%
Telekommunikation	2,89%
Versorger	1,11%
Immobilien	0,93%
<b>Anleihen</b>	<b>60,81%</b>
Staatsanleihen	59,50%
Staatsnahe Anleihen	0,96%
Unternehmensanleihen	0,35%
<b>Bargeld</b>	<b>0,97%</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds bewirbt sowohl ökologische als auch soziale Merkmale. Der Fonds verpflichtet sich nicht, Investitionen zu tätigen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Jedoch hat der Fonds im Berichtszeitraum 0,61 % in nachhaltige Investitionen investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen. Diese Investitionen trugen zu den Zielen der EU-Taxonomie im Hinblick auf die Klimaschutzmaßnahmen bei.

Die Konformität der Unternehmen, in die investiert wird, mit den oben genannten Zielen der EU-Taxonomie wird anhand von Umsatz- bzw. Ertragszahlen und/oder Daten zu grünen „Use of Proceeds“-Anleihen gemessen.


Der ausgewiesene Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen des Fonds wurde nicht von den Wirtschaftsprüfern des Fonds oder von Dritten geprüft.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen..

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für öko- logisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Am Ende des vorherigen Zeitraums betrug der Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, 7,74%.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit nicht an der Taxonomie ausgerichteten Umweltzielen **34,28 %**.

Dies ist darauf zurückzuführen, dass einige Emittenten zwar als nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung gelten (können), aber einen Teil ihrer Aktivitäten nicht mit den EU-Taxonomiestandards in Einklang bringen oder für die noch keine Daten zur Verfügung stehen, um eine EU-Taxonomiebewertung durchzuführen.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Am Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen **6,64 %**.



**Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz**

Unter "#2 Andere Investitionen" wurden Barmittel und Instrumente zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements erfasst. Für Anleihen und Aktien ohne Rating gelten Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz durch Kontroversenprüfung anhand der Grundsätze des UN Global Compact. Diese Position kann auch Wertpapiere ohne ESG-Rating enthalten, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar waren.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Nachhaltigkeitsindikatoren werden im Portfoliomanagementsystem kontinuierlich zur Verfügung gestellt, so dass die Portfoliomanager die Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen beurteilen können.

Diese Indikatoren sind in den Kontrollrahmen von AMUNDI eingebettet, wobei die Zuständigkeiten zwischen der ersten Kontrollebene, die von den Investitionsteams selbst durchgeführt wird, und der zweiten Kontrollebene, auf der die Einhaltung der vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale laufend überwacht wird und die in den Zuständigkeitsbereich der Risikoteams fällt, aufgeteilt sind.

Darüber hinaus legen die „Grundsätze für nachhaltiges Investieren“ von AMUNDI einen aktiven Ansatz für das Engagement fest, der den Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird, einschließlich der Unternehmen im Portfolio dieses Produkts, fördert. Unser jährlicher Engagementbericht, der unter <https://about.amundi.com/esg-documentation> abrufbar ist, enthält eine detaillierte Berichterstattung über dieses Engagement und seine Ergebnisse.

Durch die dynamische AMUNDI ESG-Bewertungsmethodik kam es auch in der letzten Berichtsperiode zu Umschichtungen von Wertpapieren aufgrund von Verschlechterungen ihrer ESG-Bewertungen. Insbesondere mussten Emittenten verkauft werden, um die Selektionskriterien des Österreichischen Umweltzeichens einzuhalten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Dieses Produkt hat keinen ESG-Vergleichsmaßstab.